UNION
VIENNA INSURANCE GROUP

UNION-Irántyű ESG vegyes euró eszközalap
Ügyfél-tájékoztató
befektetések fenntarthatóságáról

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020/852 rendelete alapján egységes európai osztályozási rendszer kerül kialakításra a gazdasági tevékenységek fenntarthatósági szempontú minősítésére, míg a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088/EU rendelet alapján a pénzügyi piaci szereplőknek értékelniük és figyelembe kell venniük a fenntarthatósági szempontokat, a kapcsolódó környezeti és társadalmi jellemzőket, melyeket meg kell jeleníteniük az ügyfelek tájékoztatása során.
A rendeleteknek megfelelően az **UNION Biztosító befektetési egységekhez kötött életbiztosításaihoz kapcsolódó eszközalapokat értékelte és fenntarthatósági kategóriákba sorolta**. Jelen tájékoztató ismerteti az eszközalap besorolását, valamint az eszközalaphoz és befektetéseihez kapcsolódó fenntarthatósági szempontokat.

Az eszközalapok fenntarthatósági szempontból az alábbi háromfokozatú skálán kerülnek értékelésre:

1 nincs fenntarthatósághoz kapcsolódó konkrét célja

2 környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő

3 fenntarthatósághoz kapcsolódó konkrét célja van

Az UNION-Irántyű ESG vegyes euró eszközalap a 2-es kategóriába került besorolásra, környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő.

1. **Az eszközalap ESG befektetési stratégiája**
Az eszközalap a befektetési politikájának megvalósítása során **kifejezetten előtérbe helyezi az olyan értékpapírokba való befektetéseket, amelyek kibocsátói a működésük során a környezeti (klímaváltozás, légszennyezés, hulladékgazdálkodás, vízgazdálkodás stb.), társadalmi (etikai, vallási és politikai) és vállalatirányítási (emberi jogok, nemek közötti egyenlő bánásmód stb.) (ESG) szempontrendszerek szerint kimagaslóan teljesítenek az azonos területen és földrajzi lokalizációban, valamint azonos gazdasági szegmensben működő cégekhez képest.** Az eszközalap ezt úgy éri el, hogy ún. zöld kötvényekbe, illetve olyan befektetési alapokba és ETF-ekbe is fektet, amelyeket kezelőik ESG szempontrendszerek szerint állítanak össze vagy kifejezetten környezeti vagy társadalmi célú befektetéseket valósítanak meg. A vagyonkezelő az eszközalap részvényeszközeit környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontból való értékelésére az MSCI ESG Rating skáláját használja, vagy ha ez nem elérhető, akkor ahhoz hasonló nagy nemzetközi ESG minősítő szervezet hasonló értékelését veszi alapul, amennyiben nem elérhető számunkra egyetlen nagy minősítő szervezet értékelése sem, úgy belső értékelést kell kialakítani és aszerint szükséges a megfeleltetés.

Az UNION-Irántyű ESG vegyes euró eszközalap a következő fenntarthatósági szempontokat figyelembe vevő értékpapírokban rendelkezett befektetésekkel.

<u>iShares ESG MSCI USA Leaders ETF</u>
US46435U2188
Referenciaindex: MSCI USA Extended ESG Leaders Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. A referenciaindex egy közkézhányaddal korrigált piaci kapitalizációval súlyozott részvényindex, melynek célja, hogy az indexszolgáltató által kedvező ESG (környezeti, társadalmi, és vállalatirányítási) karaketerisztikájúnak ítélt egyesült államokbeli vállalatok részvényeinek teljesítményét tükrözze.
Az MSCI Inc. (továbbiakban: az indexszolgáltató) a referenciaindexet az MSCI USA Index részvényuniverzumából kiindulva hozza létre, abból kizárja a következő iparágakban működő vállalatok részvényeit: dohány, alkohol, szerencsejáték, nukleáris erőművek és fegyverek, szénalapú hőerőművek, nem szokványos olaj- és gázkitermelés, vitatott és szokványos fegyverek gyártása és kereskedelme, polgári lőfegyverek gyártása és kereskedelme, illetve az ESG szempontokból vitatott üzletet folytató vállalatokat. Az indexszolgáltató az értékpapírok ESG karakterisztikáit egy CCC-től (a legrosszabb besorolás) AAA-ig (a legjobb besorolás) terjedő skálán értékeli. Az értékelés alapja a kibocsátó vállalatok kockázatainak és lehetőségeinek vizsgálata ESG szempontok szerint (például széndioxid kibocsátás). A referenciaindexbe kizárólag olyan vállalatok értékpapírjai kerülhetnek be, amelyek legalább BB minősítést érnek el. Továbbá az indexszolgáltató minden olyan vállalat értékpapírját is kizárja, amely valamely ESG szempont alapján vitatott üzletet folytat. Az indexszolgáltató ezt követően felállítja a vállalatok ESG rangsorát, amit gazdasági szektorok alapján, illetve a közkézhányad szerint tovább súlyoz. A referenciaindex összetétele változhat. Az ETF eszközértéke legalább 90%-ban olyan pénzügyi instrumentumokat tartalmaz, amelyek környezeti és/vagy társadalmi jellemzőiket tekintve megfeleltethető a mögöttes Indexük módszertanával.

<u>SPDR S&P 500 ESG ETF</u>
US78468R5312
Referenciaindex: S&P 500 ESG Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. A referenciaindex egy piaci kapitalizációval súlyozott index, amely az Egyesült Államokban működő nagy kapitalizációjú vállalatok részvényeiből áll, amely az indexszolgáltató módszere alapján környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kritériumoknak megfelelően tartalmazza az értékpapírokat, emellett fenntartja az eredeti index szektorkitettségét.
Az S&P Global (továbbiakban: az indexszolgáltató) által használt S&P DJI ESG score alapján a követke-

ző tevékenységeket folytató vállalatok részvényeit zárja ki a referenciaindexből: i. olyan cégeket, akiknek a bevételének több, mint 5%-át széntermelésből előállított elektromos energiatermelés adja vagy olajkitermeléshez szükséges homokot állítanak elő; ii. olyan vállalatokat, amelynek egy másik vállalatba több, mint 25%-ot meghaladó részesedése van közvetve vagy közvetlenül; iii. dohányterméket előállító vállalatok; iv. olyan vállalatok, akik dohánytermék előállításában közvetetten szolgáltatást nyújtanak, értékesítésükben részt vesznek és az ebből származó bevételük meghaladja az 5%-ot; v. nukleáris fegyverrendszereket, vegyi vagy biológiai fegyvereket, kazettás lőszereket és taposóaknákat előállító vállalatok, illetve azon vállalatok, amelyek ezen termékek előállításához gyártanak speciális és kritikus elemeket vagy szolgáltatásokat; vi. olyan vállalatok, amelyeknek a bevételük legalább 5%-a egyéb fegyvereket katonai felhasználásra gyártó vagy értékesítési tevékenységből származik; vii. vállalatok, amelyek bevételének legalább 10%-a lőfegyverek vagy lőszerek katonai célra történő előállításából ered. A referenciaindex összetétele változhat.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap
HU0000729553
Referenciaindex: 70% MSCI Emerging Markets ex China Net Return USD Index + 30% MSCI World with EM Exposure Net Total Return Index

Az alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfolió hatékony kezelése szempontjából indokolt. Ezek elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-ek, bankbetét, számlapénz, repóügylet, állampapírok, származtatott ügyletek fedezeti célból illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok ESG kritériumok mérésére szolgáló mutatóinak átlaga a benchmark index aggregált mutatójánál kedvezőbb, vagyis a működésük során a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási felelősségvállalásuk fejlettebb.

iShares Global Clean Energy ETF
US4642882249
Referenciaindex: S&P Global Clean Energy Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. A referenciaindex megközelítőleg 100, tiszta energiával kapcsolatos vállalat részvényeinek teljesítményét tükrözi.
A referenciaindex az S&P Global Broad Market Index részindexe azokra a részvényekre korlátozva, amelyekkel fejlett és fejlődő piaci tőzsdéken kereskednek és amelyek legalább 300 millió USD teljes piaci kapitalizációval, 100 millió USD közkézhányaddal korrigált piaci kapitalizációval, és 3 millió USD napi átlagos kereskedési értékkel rendelkeztek a referenciaindexbe kerülést megelőző hat hónapos időszak alatt. Az S&P Dow Jones Indices LLC (a továbbiakban: indexszolgáltató) minden vállalat számára meghatároz egy úgynevezett tiszta energia expozíciós pontszámot, amennyiben az elsődleges üzleti tevékenységük ebben az iparágban zajlik. Ezt követően kiszámítja az egyes vállalatok bevételarányos széndioxid kibocsátását, és amennyiben magas ez az arány az adott vállalat esetében, akkor nem fogja a mögöttes index részét képezni. Azon cégek, akiknek kedvező a fenti két eredménye, a referenciaindex részét képezik, amíg el nem éri az index a 100 darab elemet. Amennyiben kedvező pontszámmal bíró vállatokból nem lehet feltölteni az indexet, az indexszolgáltató a piaci kapitalizáció és az alacsonyabb pontszámmal rendelkező cégek közül is válogat be a mögöttes indexbe, amíg el nem éri a 100 tagot. Ha a 100 összetevővel bíró index súlyozott átlagos expozíciós pontszáma nem éri el az indexszolgáltató által meghatározott küszöbértéket, akkor az alacsonyabb pontszámú cégek kikerülnek a mögöttes indexből. A referenciaindex a következő országokból tartalmaz értékpapírokat: Amerikai Egyesült Államok, Ausztria, Brazília, Dánia, Egyesült Királyság, Franciaország, Izrael, Kanada, Kína, Németország, Norvégia, Olaszország, Spanyolország, Új-Zéland, Svájc, Japán, Dél-Korea, India, Tajvan. A referenciaindex nagy, közepes vagy kis kapitalizációjú vállalatok értékpapírjait tartalmazhatja. A referenciaindex összetétele változhat. Az ETF eszközértéke legalább 80%-ban olyan pénzügyi instrumentumokat tartalmaz, amelyek környezeti és/vagy társadalmi jellemzőiket tekintve megfeleltethető a mögöttes Indexük módszertanával.

iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF
US46435G5163
Referenciaindex: MSCI EAFE Extended ESG Focus Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. Az MSCI Inc. (továbbiakban: az indexszolgáltató) által létrehozott referenciaindex egy optimalizált index, amelynek célja, hogy megfelelően türközze a fejlett részvénypiacon lévő vállalatok részvénypiaci teljesítményét – kivéve az Egyesült Államokat és Kanadát – az indexszolgáltató által meghatározott környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) szempontok alapján, szem előtt tartva az eredeti index hozam és kockázati karakterisztikáját.
Az indexszolgáltató kizárja azokat a vállalatokat, amelyek dohány, alkohol, szerencsejáték, nukleáris erőművek és fegyverek, szénalapú hőerőművek, nem szokványos olaj- és gázkitermelés, vitatott és szokványos fegyverek gyártásából és kereskedelméből a bevételük nagy aránya keletkezik, illetve az ESG szempontokból vitatott üzletet folytató vállalatokat. A mögöttes index a következő országokból tartalmaz értékpapírokat: Ausztrália, Ausztria, Belgium, Dánia, Egyesült Királyság, Finnország, Franciaország, Izrael, Németország, Norvégia, Svédország, Olaszország,

Spanyolország, Szingapúr, Portugália, Svájc, Új-Zéland, Japán. A referenciaindex összetétele változhat. Az ETF eszközértéke legalább 90%-ban olyan pénzügyi instrumentumokat tartalmaz, amelyek környezeti és/vagy társadalmi jellemzőiket tekintve megfeleltethető a mögöttes Indexük módszertanával.

Franklin Sustainable Euro Green Bond UCITS ETF
IE00BHZRR253
Referenciaindex: Linked Bloomberg Global Aggregate EUR Green Bond Index

Az ETF célja európai zöld kötvénypiaci kitettséget nyújtani, illetve ennek megfelelő hozamot elérni. Az ETF a nettó eszközértékének legalább 75%-át elsősorban zöld minősítéssel rendelkező és európai devizában denominált kötvényekbe fekteti. Az ETF aktívan kezelt befektetési stratégiát folytat, a portfólióját aktívan építi és nem törekszik a referenciaindex teljesítményének pontos lekövetésére. Várhatóan az ETF befektetéseinek jelentős százaléka a referenciaindex részét is képezi, az egyes értékpapírok súlyozása azonban lényegesen eltérhet a referenciaindexben lévő súlyától, továbbá az ETF befektethet olyan értékpapírokba is, amelyek nem részei a referenciaindexnek. Az ETF által tartott értékpapírokat jellemzően valamely elismert piacon jegyzik, illetve azon vagy tőzsdén kereskednek velük.
Az ETF középpontjában a fejlett piacok állnak. Olyan kötvénybefektetéseket is tartalmazhat amelyekből származó bevételeket napelem telepek létesítésére, vasúti-, és vízhálózat korszerűsítésére fordítják. Befektetései közül kizárja a kátrányhomok feltárását és előállítását, a nagy értékű erdők és tőzegesek elpusztítását és új széntüzelésű erőművek építését. Az európai vállalatok hitelnyújtásuk során környezeti hatásvizsgálatot végeznek a kevésbe fejlett országokban is. Illetve más vállalatokkal összefogva olyan módszerek, eljárások kidolgozására törekszenek, amelyek segítségével feltárhatók a saját hozzájárulásuk mértéke ágazatuk éghajlati céljaihoz. A referenciaindex összetétele változhat.

iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF
IE00BJK55C48
Referenciaindex: Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index

Az ETF célja, hogy megfelelő hozamot biztosítson a befektetők számára, hogy optimalizálja a kitettségét a mögöttes index összetételét figyelembe véve. A referenciaindex az euróban denominált, magas hozamú, fix kamatozású vállalati kötvények teljesítményét méri. A referenciaindexbe való bekerülés feltétele, hogy a kötvények minimális névértékének 250 millió eurónak kell lennie, a lejáratig hátralévő futamidő legalább egy év, valamint „high yield" kategóriával és a 3 nagy hitelminősítő (Moody's, S&P, Fitch) által meghatározott közepes minősítéssel (Ba1/BB+/BB- vagy az alatt) kell, hogy rendelkezzen. További kritérium, hogy a mögöttes index csak olyan kibocsátó kötvényeit tarthatja, aki MSCI ESG rating alapján BB vagy annál magasabb besorolású. A referenciaindex kizárja a felnőtt szórakoztató műsorokat készítő vállalatokat, alkoholos italokat, dohánytermékeket előállító vállalatokat, a nukleáris fegyverrendszereket, vegyi vagy biológiai fegyvereket, kazettás lőszereket és gyalogsági aknákat előállító vállalatok papírjait, a szerencsejáték szolgáltatásokat nyújtó vállalatokat, illetve azokat a vállalatokat, akik közreműködnek szén-, olaj- vagy gázkitermelésben, és olyan vállalatokat, amelyek bevételt termelnek az atomenergia-termelésből. A referenciaindex összetétele változhat.

iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF
IE00BKF09C98
Referenciaindex: Bloomberg MSCI US Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index

Az ETF célja, hogy megfelelő hozamot biztosítson a befektetők számára, hogy optimalizálja a kitettségét a mögöttes index összetételét figyelembe véve. A referenciaindex az USA dollárban denominált, magas hozamú, fix kamatozású vállalati kötvények teljesítményét méri. A referenciaindexbe való bekerülés feltétele, hogy a kötvények minimális névértékének 250 millió USA dollárnak kell lennie, a lejáratig hátralévő futamidő legalább egy év, valamint „high yield" kategóriával és a 3 nagy hitelminősítő (Moody's, S&P, Fitch) által meghatározott közepes minősítéssel (Ba1/BB+/BB- vagy az alatt) kell, hogy rendelkezzen. További kritérium, hogy a mögöttes index csak olyan kibocsátó kötvényeit tarthatja, aki MSCI ESG rating alapján BB vagy annál magasabb besorolású. A referenciaindex kizárja a felnőtt szórakoztató műsorokat készítő vállalatokat, alkoholos italokat, dohánytermékeket előállító vállalatokat, a nukleáris fegyverrendszereket, vegyi vagy biológiai fegyvereket, kazettás lőszereket és gyalogsági aknákat előállító vállalatok papírjait, a szerencsejáték szolgáltatásokat nyújtó vállalatokat, illetve azokat a vállalatokat, akik közreműködnek szén-, olaj- vagy gázkitermelésben, és olyan vállalatokat, amelyek bevételt termelnek az atomenergia-termelésből. A referenciaindex összetétele változhat.

iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF
IE00BF553838
Referenciaindex: J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index

Az ETF célja, hogy megfelelő hozamot biztosítson a befektetők számára, hogy optimalizálja a kitettségét a mögöttes index alapján. A referenciaindex az USA dollárban denominált, fix és/vagy változó kamatozású fejlődő piaci kötvények teljesítményét méri, amelyek államok vagy állami intézmények bocsátanak ki állami garancia vagy kezességvállalás mellett. A mögöttes index tarthat befektetésre ajánlott és nem ajánlott kötvényeket is. A referenciaindexbe való bekerülés feltétele, hogy az értékpapírok devizaneme USA dollár legyen és a minimális névértékének el kell érnie az 500 millió USA dollárt, a lejáratig hátralévő futamidő legalább két és fél év. További kritérium, hogy az értékpapír elszámolása Euroclear rendszeren keresztül vagy olyan elszámolóházon keresztül történik, amelynek székhelye a kibocsátó országon kívül esik. A referenciaindexben az egyes országkitettségek maximális súlya nem haladhatja meg a 10%-ot. Az indexszolgáltató az ESG módszertanát használva a

kibocsátókat az ESG hitelesítő pontszámukat felhasználva rangsorolja 0 és 100 között és ez alapján határozza meg a referenciaindexben betöltött részarányukat. Az indexszolgáltató kizárja azokat a kibocsátókat az indexből, akik a széntermelési-, fegyverkezési és dohánytermesztési ágazatban érdekeltek. Illetve, akik sértik az Egyesült Nemzetek Szervezetének alapelveit, mint a korrupcióellenesség vagy az emberi jogok védelme. Kizárja továbbá olyan államok vagy állami intézmények kibocsátásait, amelyek ESG pontszáma kisebb, mint 20. Az referenciaindex összetétele változhat.

OTP HB 5,5% 07/13/25XS2499691330

Az OTP Bank által kibocsátott fenntartható pénzügyi eszközökből származó nettó bevételekkel megegyező összeget arra fordítják, hogy az OTP csoport Fenntartható pénzügyi keretrendszer támogathatósági kritériumai szerint meghatározott támogatható hitelekből álló portfóliót finanszírozzák és/vagy refinanszírozzák. Az egyértelműség kedvéért rögzítik, hogy a fenntartható pénzügyi eszközök nem használhatók fosszilis energia termelésével, nukleáris energia termelésével, fegyverekkel és védelmi célokkal, bányászattal, szerencsejátékkal vagy dohánnyal kapcsolatos hitelek finanszírozására. Az OTP Csoport szélesebb körű fenntarthatósági stratégiájával összhangban, valamint a 2030-ra vonatkozó ENSZ SDG-k elősegítése érdekében a Keretrendszerben megfogalmazott támogathatósági kritériumok közvetlenül hozzájárulnak az ENSZ SGD-k és az EU Környezetvédelmi Célkitűzéseinek eléréséhez. A zöld kötvényeket/hiteleket az alábbi fejlesztésekre, beruházási területekre lehet felhasználni: új vagy meglévő épületek energiahatékonyságát célzó beruházás, megújuló energia fejlesztések (pl. napelem, szélenergia, vízenergia); illetve alacsony szén-dioxid kibocsátású járművek és vasútállomány állapotjavítása, és az ezekhez szükséges infrastruktúra fejlesztése.

2. **Az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. ESG Stratégiája**

Az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. ESG Stratégiája szerint nem eszközöl befektetést a következő feltételek szerint.

A tiltott fegyverek kizárása: a tiltott fegyverek alatt olyan védelmi felszereléseket értve, amelyek használata és gyártása túlzott szenvedést okoz, és amelyeket számos nemzetközi egyezmény szabályoz, például a kazettás bombákról szóló egyezmény, az ottawai egyezmény, az atomsorompó-szerződés, vagy a biológiai és vegyi fegyverekről szóló egyezmények.

A hőerőművek fűtésére használt szén kizárása: a hőerőművek fűtésére használt szén elégetése az üvegházhatású gázok és így a globális éghajlatváltozás egyik legnagyobb oka. A 2015-ös párizsi klímacsúcstalálkozó azt a célt tűzte ki célul, hogy a globális felmelegedést legfeljebb 1,5 °C és 2 °C közötti tolerálható szintre korlátozza. Az alkalmazott ESG stratégia a vállalatokat az alábbi tevékenységekben való részvételük alapján értékeli: hőerőművek fűtésére használt szén bányászata és kereskedelme, villamosenergia-termelés szénből, tüzelőanyagok előállítása szénből.

3. **Az ESG eszközök minimum aránya**

Az eszközalap az eszközeinek **legalább 80%-át, a portfólió mindenkori aktuális kötvény és részvénykitettségének arányában, fenntarthatósági szempontokat figyelembe véve fekteti be**.

4. **Környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem előmozdító befektetések**

Az UNION-Iránytű ESG vegyes euró eszközalap a következő fenntarthatósági szempontok nélküli befektetésekkel rendelkezett:
- pénzeszközök
- Biggeorge 18. Ingatlanforgalmazó Ingatlanbefektetési Alap
- Forestay Diakhotel I. Ingatlanalap A Sorozat

5. **Fenntarthatósági indexek**

Az eszközalap jelen tájékoztató 1. pontjában részletezett mögöttes befektetései a következő fenntarthatósági indexeket veszik figyelembe:
- MSCI USA Extended ESG Leaders Index,
- S&P 500 ESG Index,
- S&P Global Clean Energy Index,
- MSCI EAFE Extended ESG Focus Index,
- Linked Bloomberg Global Aggregate EUR Green Bond Index,
- J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index,
- Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index,
- Bloomberg MSCI USD Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index,
- 70% MSCI Emerging Markets ex China Net Return USD Index,
- 30% MSCI World with EM Exposure Net Total Return Index.

6. **Fenntarthatósági kockázatok**

Az eszközalap teljesítményére a befektetési politikájában bemutatott kockázatok hatással lehetnek. Ezek mellett az alábbi pontban felsorolt fenntarthatósági kockázatok általánosan érinthetik a pénzügyi piaci szereplők tevékenységét, így adott esetben akár az eszközalap teljesítményére is hatással lehetnek.

Éghajlattal és klímaváltozással kapcsolatos kockázatok:

– Átállási kockázatok

A gazdaság alacsonyabb szén-dioxid kibocsátásra történő átállása számottevő jogi, technológiai és piaci változásokkal járhat, mely változások jellegétől és gyorsaságától függően a gazdasági és pénzügyi szervezeteknek különböző szintű pénzügyi, reputációs és egyéb kockázatokkal kell szembenézniük.

– Jogi kockázat

Klímaváltozással kapcsolatos peres eljárások oka lehet a gazdasági és pénzügyi szervezetek által a klímaváltozás hatásainak csökkentésére vonatkozó intézkedések elmulasztása, a klímaváltozás hatásaihoz történő nem megfelelő alkalmazkodás, illetve ehhez kapcsolódóan felmerülő lényeges pénzügyi kockázatok nem megfelelő módon történő közzététele.

– Technológiai kockázat

Az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású, energia-

takarékosabb gazdaságra történő átállást támogató technológiai fejlesztések, innovációk jelentős hatással lehetnek a gazdasági és pénzügyi szervezetekre, különös tekintettel azok versenyképességére, költségeire, illetve a termékeik és szolgáltatásaik iránti keresletre.

– Piaci kockázat

A klímaváltozás a piacokat különböző és összetett módokon befolyásolhatják, ezek közül az egyik leghangsúlyosabb, azon termékek és szolgáltatások keresletében és kínálatában bekövetkező változások, melyek egyre inkább figyelembe veszik az éghajlattal kapcsolatos kockázatokat és lehetőségeket.

– Reputációs kockázat

A klímaváltozás reputációs kockázat forrása lehet, mely abból fakadhat, hogy az ügyfelek, közösségek miképpen ítélik meg egy gazdasági vagy pénzügyi szervezet hozzájárulását az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra történő átállásra vonatkozóan.

– Természeti kockázatok

A klímaváltozásból eredő természeti kockázatok lehetnek esemény-vezéreltek, tehát akut kockázatok, illetve hosszabb távú változások hatásai, tehát tartós kockázatok. A gazdasági és pénzügyi szervezetek teljesítményét befolyásolhatják például a víz elérhetőségében vagy minőségében, az élelmiszerbiztonságot illetően vagy az extrém hőmérséklet kapcsán bekövetkező változások, melyek hatással lehetnek többek között a szervezet működésére, folyamataira, alkalmazottainak biztonságára.

– Akut természeti kockázat

Az akut természeti kockázatok körébe tartoznak az akár egyre súlyosabb hatással járó extrém időjárási események, például a szélviharok, hurrikánok vagy árvizek.

– Tartós természeti kockázat

A tartós természeti kockázatok közé soroljuk a hosszú távú változásokat (például a tartósan magasabb hőmérséklet), melyek akár a tengerszint emelkedését vagy egyéb hasonló típusú változásokat idézhetnek elő.

7. Hol találok több információt az eszközalapról és befektetéseiről?

Az UNION-Iránytű ESG vegyes euró eszközalapról részletes információk a https://union.hu/befektetes/eszkozalapok oldalon érhetőek el. Ezen az oldalon megtalálható az eszközalap befektetési politikája is, melyben bemutatásra kerül az eszközalap kockázati besorolása, célja, befektetési területe, megcélzott ügyfélköre, minimális befektetési időtartama, referenciaindexe és stratégiai eszközallokációja.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.